

Halsnæs Varme A/S

Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 33 03 35 75

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. april 2017

Som dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Halsnæs Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

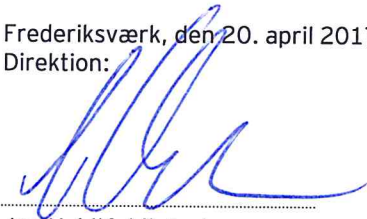
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

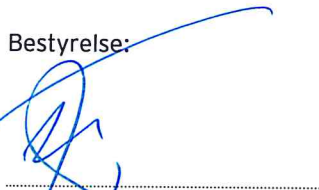
Frederiksværk, den 20. april 2017

Direktion:



Jan Hvidtfeldt Andersen

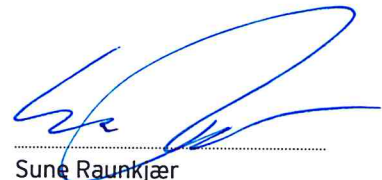
Bestyrelse:



Thomas Møller
formand



Annette Westh
næstformand



Sune Raunkjær



Ole Søhøj Nielsen



Torben Hedelund



Kim Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Halsnæs Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Halsnæs Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 20. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Halsnæs Varme A/S
Adresse, postnr., by	Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	33 03 35 75
Stiftet	8. juni 2010
Hjemstedskommune	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.halsnaesforsyning.dk
E-mail	forsyning@halsnaesforsyning.dk
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller, formand Annette Westh, næstformand Sune Raunkjær Ole Søhøj Nielsen Torben Hedelund Kim Jørgensen
Direktion	Jan Hvidtfeldt Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage fjernvarmeforsyningen i Halsnæs Kommune. Taksterne godkendes årligt af kommunalbestyrelsen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Halsnæs Varme A/S afventer stadig den endelige afgørelse i E.ON-sagen som i høj grad vil være medbestemmende for, hvorledes over-/underdækningen i forbindelse med selskabsdannelsen skal håndteres.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016 udgør 55.282.966 kr. mod 54.881.185 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 0 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 500.000 kr.

Selskabets realiserede driftsindtægterne er 3.533 t.kr. højere end budgetteret. Årsagen hertil er, at der har været budgetteret for lavt i forhold til temperaturen, hvilket ses i den variable takst. Produktionsomkostningerne har været 1.864 t.kr. lavere end budgetteret, hvilket skyldes lavere priser på brændsel samt at det har været et varmt år. Distributionsomkostningerne har været 3.288 t.kr. højere end budgetteret. Dette skyldes, at vi har været nødsaget til at ompostere nogle anlægssager til drift, grundet ændring i definitionen af sagstyper.

Der blev i 2016 ansat en projektleder til at styre og målrette arbejdet med renoveringsplanen fra 2015. Dette har betydet, at der er blevet renoveret flere vejstrækninger i Frederiksværk i 2016.

Et af de parametre der indvirker på renoveringsplanen er selskabets varmetab fra ledningsnettet, som vil være et fokuspunkt i 2017.

Affald og Varme har samarbejdet for at afbrænde have-/parkaffald fra genbrugspladsen på varmeværket. Kedlerne på varmeværket er dog ikke bygget til formålet, hvilket giver så store udfordringer at projektet er midlertidigt stoppet, indtil det er teknisk muligt at brænde affaldet. Der arbejdes videre med projektet i 2017.

Den nye biooliekedel er bygget og restaureringen af den anden biooliekedel på varmeværket er påbegyndt. Biooliekedlerne anvendes til spidslast og ved driftsudfordringer på fastbrændselskedlerne. Biooliekedlerne har været i drift i fyringssæsonen 2016/2017.

Vi har i 2016 lavet en samarbejdsaftale med Hundested Varmeværk, der køber træflis af os fra vores lager på Hundested Havn.

Generelt er år 2016 forløbet tilfredsstillende for Halsnæs Varme A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Strandvejen vil over et par år blive opgravet for at skifte fjernvarmerørene. Rørene er gamle og udgør et stort varmetab samt der er mange brud på ledningerne. Samtidig vil vi omlægge nogle af vores ledninger for at sikre bedre forsyning til Kregme og opnå driftsoptimeringer. Arbejdet koordineres med Halsnæs Kommune, Kregme Vandværk, Halsnæs Spildevand A/S, Halsnæs Vand A/S samt andre ledningsejere såsom gas og el. Projektet forventes afsluttet i 2019.

Ledelsesberetning

Beretning

Vi starter på et projekt med udskiftning af varmemålere i Frederiksværk. Det vil tage et par år at skifte alle målere og samtidig sikre et godt og stabilt netværk. Da vi samtidig er i gang med implementeringen af et nyt forbrugerafregningsystem, FAS, udsætter vi udskiftningen af målerne til opstart i 2018, men projektering, produktion af udbudsmateriale mv. starter i 2017.

Det forventes, at fjernvarmen vil blive reguleret efter samme begrebsrammer som de eksisterende for Spildevand og Vand fra starten af 2018. Det forventes at dette vil kræve en del forberedelse i løbet af det kommende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	55.282.966	54.881.185
3	Produktionsomkostninger	-37.731.201	-38.350.767
	Bruttoresultat	17.551.765	16.530.418
3	Distributionsomkostninger	-10.951.297	-8.510.473
3	Administrationsomkostninger	-6.732.089	-7.545.167
	Resultat af primær drift	-131.621	474.778
4	Finansielle indtægter	205.818	43.724
5	Finansielle omkostninger	-74.197	-518.502
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.691.524	4.006.354
	Produktionsanlæg og maskiner	32.735.648	31.027.975
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	281.284	133.893
	Ledningsnet	71.542.211	73.079.359
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	173.308	478.060
		<u>108.423.975</u>	<u>108.725.641</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>108.423.975</u>	<u>108.725.641</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer, hjælpematerialer og brændselslager	3.620.557	4.002.204
		<u>3.620.557</u>	<u>4.002.204</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.944.028	5.292.408
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	134.444
	Andre tilgodehavender	1.874.271	1.333.048
	Periodeafgrænsningsposter	265.346	0
		<u>7.083.645</u>	<u>6.759.900</u>
	Likvide beholdninger	<u>26.435.281</u>	<u>25.240.005</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>37.139.483</u>	<u>36.002.109</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>145.563.458</u></u>	<u><u>144.727.750</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Hensatte forpligtelser		
10	Tidsmæssige forskelle	83.947.554	51.685.308
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>83.947.554</u>	<u>51.685.308</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	19.237.691	20.773.614
		<u>19.237.691</u>	<u>20.773.614</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.535.923	1.533.838
7	Overdækning	33.225.347	62.271.771
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.895.664	4.738.283
	Gæld til tilknyttede virksomheder	972.622	1.239.580
	Anden gæld	248.657	1.985.356
		<u>41.878.213</u>	<u>71.768.828</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>61.115.904</u>	<u>92.542.442</u>
	PASSIVER I ALT	<u>145.563.458</u>	<u>144.727.750</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000
Egenkapital 1. januar 2016	500.000
Egenkapital 31. december 2016	<u>500.000</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016	2015
14	Reguleringer	12.121.708	20.319.091
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	12.121.708	20.319.091
15	Ændring i driftskapital	-557.127	-14.577.493
	Pengestrømme fra primær drift	11.564.581	5.741.598
	Renteindbetalinger m.v.	205.818	43.724
	Renteudbetalinger m.v.	-74.197	-518.502
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.696.202	5.266.820
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.967.088	-3.046.991
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-8.967.088	-3.046.991
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.533.838	-1.507.749
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.533.838	-1.507.749
	Årets pengestrøm	1.195.276	712.080
	Likvider 1. januar	25.240.005	24.527.925
	Likvider 31. december	26.435.281	25.240.005

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halsnæs Varme A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændring til indregning og måling for:

- Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettomsætning

Selskabets nettomsætning omfatter salg af varme og nettomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsaktiver ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og hjælpematerialer.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Ledningsnet	5-30 år

Grunde afskrives ikke.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Selskabet er som varmemforsyning skattefritaget.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, it-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.		2016	2015			
2	Nettoomsætning					
	Varmebidrag	37.909.517	45.672.279			
	Faste bidrag	17.793.166	17.752.857			
	Afkølingsbidrag	1.101.971	1.869.780			
	Tilslutningsbidrag	333.201	295.471			
	Andre indtægter	1.360.933	386.457			
	Årets overdækning	29.046.424	-10.719.986			
	Årets regulering af tidsmæssige forskelle	-32.262.246	-375.673			
		<u>55.282.966</u>	<u>54.881.185</u>			
3	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver					
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.268.754	9.124.327			
		<u>9.268.754</u>	<u>9.124.327</u>			
	Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:					
	Produktionsomkostninger	3.260.621	3.194.395			
	Distributionsomkostninger	5.576.738	5.515.238			
	Administrationsomkostninger	431.395	414.694			
		<u>9.268.754</u>	<u>9.124.327</u>			
4	Finansielle indtægter					
	Andre finansielle indtægter	205.818	43.724			
		<u>205.818</u>	<u>43.724</u>			
5	Finansielle omkostninger					
	Renteomkostninger i øvrigt	74.197	0			
	Renter, langfristet gæld	0	518.502			
		<u>74.197</u>	<u>518.502</u>			
6	Materielle anlægsaktiver					
kr.						
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Ledningsnet	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	5.895.333	45.388.859	460.143	108.256.227	478.060	160.478.622
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	8.967.088	8.967.088
Overførsel fra andre poster	0	4.968.294	263.956	4.039.590	-9.271.840	0
Kostpris 31. december 2016	<u>5.895.333</u>	<u>50.357.153</u>	<u>724.099</u>	<u>112.295.817</u>	<u>173.308</u>	<u>169.445.710</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.888.979	14.360.884	326.250	35.176.868	0	51.752.981
Årets afskrivninger	314.830	3.260.621	116.565	5.576.738	0	9.268.754
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>2.203.809</u>	<u>17.621.505</u>	<u>442.815</u>	<u>40.753.606</u>	<u>0</u>	<u>61.021.735</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>3.691.524</u>	<u>32.735.648</u>	<u>281.284</u>	<u>71.542.211</u>	<u>173.308</u>	<u>108.423.975</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2016	2015		
7 Årets over-/underdækning				
Årets resultat før skat	3.215.822	11.095.659		
Årets resultat før årsreguleringer	3.215.822	11.095.659		
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning				
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	9.268.754	9.124.327		
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven	-41.531.000	-9.500.000		
Årets over-/underdækning	-29.046.424	10.719.986		
Over-/underdækning 1. januar	-62.271.771	-51.551.785		
Årets over-/underdækning	29.046.424	-10.719.986		
Over-/underdækning 31. december	-33.225.347	-62.271.771		
8 Selskabskapital				
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000		
	500.000	500.000		
Selskabets aktiekapital er uændret siden stiftelsen i 2010.				
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.				
9 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Afdrag	Langfristet	Restgæld
kr.	31/12 2016	næste år	andel	efter 5 år
KommuneKredit	20.773.614	1.535.923	19.237.691	11.366.667
	20.773.614	1.535.923	19.237.691	11.366.667
10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger				
kr.				2016
Saldo 1. januar 2016				-51.685.308
Afskrivninger efter årsregnskabsloven				9.268.754
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven				-41.531.000
Årets reguleringer				-32.262.246
Saldo 31. december 2016				-83.947.554

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser eller eventualaktiver.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Halsnæs Forsyning A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

12 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

13 Nærtstående parter
Oplysning om koncernregnskaber
Modervirksomhed

Halsnæs Forsyning A/S

Hjemsted

 Gjethusparken 3, 1. sal
 3300 Frederiksværk

kr.	2016	2015
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	9.268.754	9.124.327
Finansielle indtægter	-205.818	-43.724
Finansielle omkostninger	74.196	518.502
Over-/underdækning	2.984.576	10.719.986
	<u>12.121.708</u>	<u>20.319.091</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	381.647	-144.173
Ændring i tilgodehavender	-323.746	-3.469.076
Ændring i leverandørgæld m.v.	-846.274	-11.339.917
Ændring i midlertidige forskelle mellem værdiansættelsen efter varmemforsyningsloven og årsregnskabsloven	231.246	375.673
	<u>-557.127</u>	<u>-14.577.493</u>